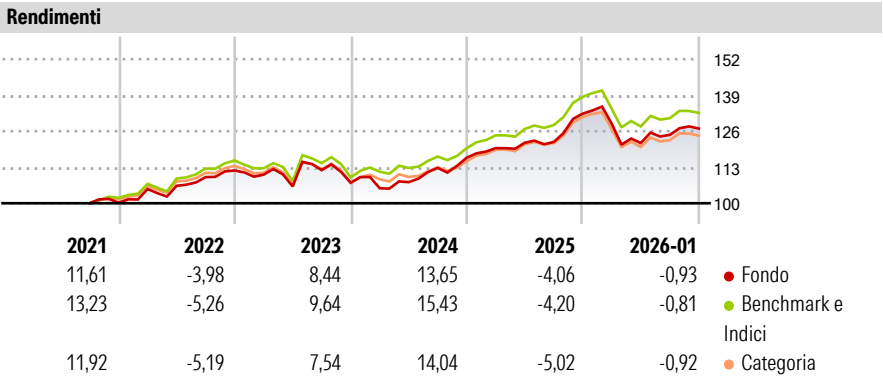


FI Institutional US High Yield Bond Fund F USD Acc

| | | | |
|-------------------------------|--|-------------------------------|----------------------------|
| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
| Obbligazionari High Yield USD | Morningstar US High-Yield Bond TR USD <small>Usato nel Report</small> | ICE BofA US High Yield TR USD | ★★★ |

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Fund is to outperform the ICE Bank of America Merrill Lynch U.S. High Yield Index (the "Benchmark") over a full market cycle. Neither the Fund nor the Investment Manager guarantees any level of return or risk on investments.



| Misure di Rischio | | | |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | -1,22 | 3Y Sharpe Ratio | 0,27 |
| 3Y Beta | 1,12 | 3Y Std Dev | 7,13 |
| 3Y R-Squared | 86,78 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | -0,44 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,99 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|------|-------|
| 3-Mesi | -0,27 | -0,56 | -0,76 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 2,34 | 1,83 | 1,44 | 2025 | -2,78 | -5,38 | 2,42 | 1,83 |
| 1-Anno | -4,94 | -5,15 | -5,95 | 2024 | 2,97 | 1,62 | 0,23 | 8,37 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,75 | 5,52 | 4,29 | 2023 | -1,84 | 2,10 | 4,77 | 3,27 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,23 | 4,78 | 4,00 | 2022 | -1,35 | -3,86 | 5,55 | -4,08 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

Portafoglio 31/10/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 99,15 |
| Liquidità | 0,85 |
| Altro | 0,00 |

Fixed Income Style Box™

Qualità Credito: Alto, Med, Basso

Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto

Duration Effettiva: -

Maturità effettiva: -

Qualità Credito Media: -

Fondo

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|------------------|------|------------------|------|
| | 0 | | 0 |

| Titoli principali | | |
|---|---------|-------|
| Nome | Settore | % |
| Navient Corporation 5.5% | — | 3,84 |
| OneMain Financial... | — | 3,67 |
| Corecivic Inc 4.75% | — | 3,63 |
| Encompass Health Corporation... | — | 3,55 |
| Synchrony Financial 7.25% | — | 3,46 |
| Tenet Healthcare Corporation... | — | 3,35 |
| Cleveland-Cliffs Inc 7% | — | 3,32 |
| Pitney Bowes Inc. 7.25% | — | 3,27 |
| Beazer Homes USA Inc. 5.875% | — | 3,25 |
| Macys Retail Holdings LLC... | — | 3,25 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 34,60 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 37 |

| Fixed Income Sector Weightings % | | Fondo |
|----------------------------------|--|-------|
| Governativo | | 0,00 |
| Societario | | 99,15 |
| Cartolarizzazioni | | 0,00 |
| Enti Locali | | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | | 0,85 |
| Derivati | | 0,00 |
| Coupon Range % | | Fondo |
| 0 coupon | | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | | 7,98 |
| Da 4 a 6 cedole | | 46,63 |
| Da 6 a 8 cedole | | 43,70 |
| Da 8 a 10 cedole | | 1,69 |
| Da 10 a 12 cedole | | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | | 0,00 |

| Scadenze % | | Fondo |
|------------|--|-------|
| da 1 a 3 | | 32,76 |
| da 3 a 5 | | 35,59 |
| da 5 a 7 | | 15,52 |
| da 7 a 10 | | 9,18 |
| da 10 a 15 | | 0,00 |
| da 15 a 20 | | 2,94 |
| da 20 a 30 | | 0,00 |
| oltre 30 | | 3,05 |

| Anagrafica | | | | | |
|------------------------|---|-------------------------|--------------|------------------------------|---------------|
| Società di Gestione | Fisher Investments | Patrimonio Classe (Mln) | 6,36 USD | Investimento Min. Ingresso | 5.000.000 USD |
| Telefono | (800) 851-8845 | (04/02/2026) | | Investimento Min. Successivo | 100.000 USD |
| Web | institutional.fisherinvestments.com/en-us | Domicilio | IRLANDA | T.E.R. | 0,15% |
| Data di Partenza | 28/09/2020 | Valuta del Fondo | USD | Spese correnti | 0,15% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 28/09/2020 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (04/02/2026) | USD 127,20 | ISIN | IE00BJ9N8G49 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 6,16 USD | | | | |

(31/10/2025)